

Felis Asia Convertible Bond Fund

OGAW nach liechtensteinischem Recht
in der Rechtsform der Treuhänderschaft

Geprüfter Jahresbericht
per 31. Dezember 2022

Asset Manager:



Verwaltungsgesellschaft:



Inhaltsverzeichnis

| | |
|---|-----------|
| Inhaltsverzeichnis | 2 |
| Verwaltung und Organe | 3 |
| Tätigkeitsbericht | 4 |
| Vermögensrechnung | 6 |
| Ausserbilanzgeschäfte | 6 |
| Erfolgsrechnung | 7 |
| Verwendung des Erfolgs | 8 |
| Veränderung des Nettofondsvermögens | 8 |
| Anzahl Anteile im Umlauf | 9 |
| Kennzahlen..... | 10 |
| Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe | 11 |
| Ergänzende Angaben..... | 21 |
| Weitere Angaben | 27 |
| Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer | 29 |
| Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers..... | 31 |

Verwaltung und Organe

| | |
|--|---|
| Verwaltungsgesellschaft | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 9494 Schaan |
| Verwaltungsrat | Heimo Quaderer S.K.K.H. Erzherzog Simeon von Habsburg Hugo Quaderer |
| Geschäftsleitung | Luis Ott Alexander Wymann Michael Oehry |
| Domizil und Administration | IFM Independent Fund Management AG Landstrasse 30 FL-9494 Schaan |
| Asset Manager und Vertriebsstelle | CATAM Asset Management AG Landstrasse 34 FL-9494 Schaan |
| Verwahrstelle | LGT Bank AG Herrengasse 12 FL-9490 Vaduz |
| Wirtschaftsprüfer | Ernst & Young AG Schanzenstrasse 4a CH-3008 Bern |

Tätigkeitsbericht

Sehr geehrte Anlegerinnen Sehr geehrter Anleger

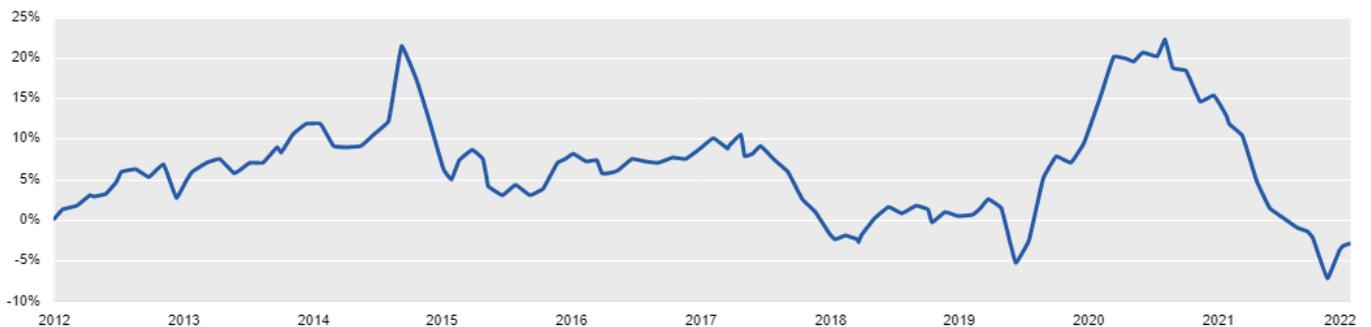
Wir freuen uns, Ihnen den Jahresbericht des **Felis Asia Convertible Bond Fund** vorlegen zu dürfen.

Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -A- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 1'127.35 auf CHF 971.11 gesunken und reduzierte sich somit um 13.86%.

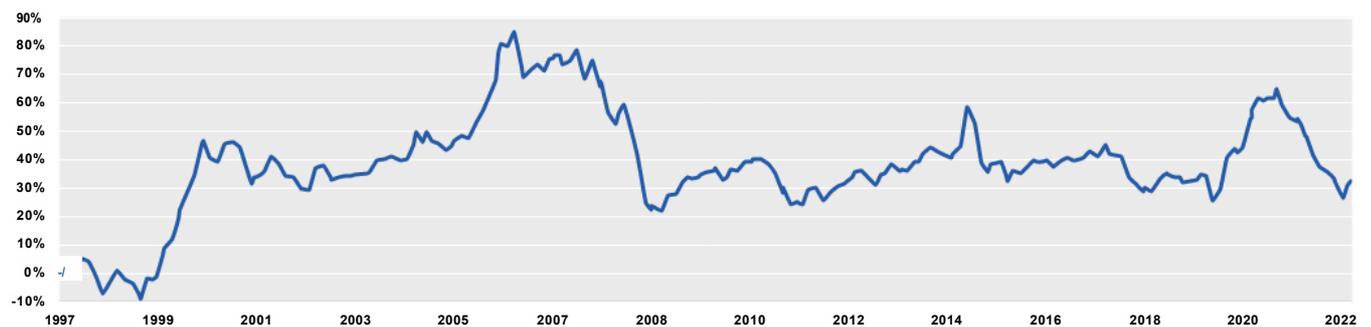
Der Nettoinventarwert pro Anteilschein für die Anteilsklasse -I- ist seit dem 31. Dezember 2021 von CHF 1'520.84 auf CHF 1'317.49 gesunken und reduzierte sich somit um 13.37%.

Am 31. Dezember 2022 belief sich das Fondsvermögen für den Felis Asia Convertible Bond Fund auf CHF 16.0 Mio. und es befanden sich 5'504 Anteile der Anteilsklasse -A- und 8'067 Anteile der Anteilsklasse -I- im Umlauf.

Performance Chart -A-



Performance Chart -I-



Tätigkeitsbericht (Fortsetzung)

Top 10

| Gesellschaft | Gewichtung |
|--|---------------|
| 3.375% Lenovo Group 24.01.2024 | 5.29% |
| 0.000% Meituan 27.04.2027 | 5.05% |
| 2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 | 4.87% |
| 0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025 | 4.66% |
| 0.000% Anllian Capital 05.02.2025 | 4.135% |
| 0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027 | 4.23% |
| 0.000% HK Ex 8 Clearing 28.05.2024 | 4.17% |
| 0.000% Taiwan Cement 07.12.2026 | 4.02% |
| 2.300% Dexus Finance 19.06.2026 | 3.73% |
| 1.000% Bosideng International 17.12.2024 | 3.62% |
| Total | 44.00% |

Top 10 Investitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Investition in % |
|---|------|--|------------------|
| 1 1.000% Bosideng International 17.12.2024 | KY | Textilien, Bekleidung & Lederwaren | 3.94% |
| 2 0.000% Poseidon Finance 01.02.2025 | KY | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 3.68% |
| 3 0.000% Meituan 27.04.2027 | KY | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 3.55% |
| 4 0.000% CIMC Enric Holdings 30.11.2026 | KY | Maschinen & Apparate | 2.93% |
| 5 1.625% Flight Centre Travel Group 01.11.2028 | AU | Verkehr & Transport | 2.83% |
| 6 BYD Company Ltd | CN | Elektronik & Halbleiter | 2.31% |
| 7 2.500% UniverseTrek Exchangeable Notes 08.07.2025 Guara | VG | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | 2.18% |
| 8 0.000% Zhongsheng Group 21.05.2025 | KY | Fahrzeuge | 1.93% |
| 9 0.750% EVE Battery Investment Limited 22.11.2026 | VG | Elektrische Geräte & Komponenten | 1.85% |
| 10 Tencent Holdings | KY | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | 1.69% |

Top 10 Deinvestitionen

| Gesellschaft | Land | Branche | Investition in % |
|---|------|--|------------------|
| 1 0.000% Meituan 27.04.2027 | KY | Internet, Software & IT-Dienstleistungen | -5.10% |
| 2 0.000% PÜSCO 01.09.2026 | KR | Bergbau, Kohle & Stahl | -4.46% |
| 3 0.000% Hansoh Pharmaceutical Group 22.01.2026 | KY | Pharmazeutik, Kosmetik & med. Produkte | -3.95% |
| 4 0.000% GlobalWafers 01.06.2026 | TW | Energie & Wasserversorgung | -3.64% |
| 5-2.000% China Education Group 28.03.2024 | KY | Gesundheits- & Sozialwesen | -2.97% |
| 6 0.000% Pharmaron Beijing 18.06.2026 | CN | Biotechnologie | -2.96% |
| 7 0.000% Strategie International Group 29.06.2025 | VG | Finanz-, Beteiligungs- & andere diversif. Ges. | -2.85% |
| 8 0.500 % CPFoods / Charoen Pokphand Foods 18.06.2025 | VG | Nahrungsmittel & Softdrinks | -2.29% |
| 9 0.000 % ADM AG 26.08.2023 | VG | Anlagefonds & Vorsorgestiftungen | -2.16% |
| 10 1.000% Zhou Hei Ya International 05.11.2025 | KY | Nahrungsmittel & Softdrinks | -2.11% |

Vermögensrechnung

| | 31. Dezember 2022 | 31. Dezember 2021 |
|------------------------------------|----------------------|----------------------|
| | CHF | CHF |
| Bankguthaben auf Sicht | 932'221.41 | 2'186'147.56 |
| Bankguthaben auf Zeit | 0.00 | 0.00 |
| Wertpapiere und andere Anlagewerte | 15'018'147.88 | 24'420'947.07 |
| Derivate Finanzinstrumente | 37'194.18 | 231'759.94 |
| Sonstige Vermögenswerte | 34'901.75 | 33'089.81 |
| Gesamtfondsvermögen | 16'022'465.22 | 26'871'944.38 |
| Verbindlichkeiten | -49'264.26 | -129'879.04 |
| Nettofondsvermögen | 15'973'200.96 | 26'742'065.34 |

Ausserbilanzgeschäfte

Allfällige, am Ende der Berichtsperiode offene derivative Finanzinstrumente sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Allfällige, am Bilanzstichtag ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending) sind aus dem Vermögensinventar ersichtlich.

Am Bilanzstichtag waren keine aufgenommenen Kredite ausstehend.

Erfolgsrechnung

| | 01.01.2022 - 31.12.2022 | 01.01.2021 - 31.12.2021 |
|--|-------------------------|-------------------------|
| | CHF | CHF |
| Ertrag | | |
| Aktien | 0.00 | 3'077.12 |
| Obligationen, Wandelobligationen, Optionsanleihen | 127'573.91 | 168'455.48 |
| Ertrag Bankguthaben | 3'534.26 | -63.79 |
| Sonstige Erträge | 0.00 | 0.00 |
| Einkauf laufender Erträge (ELE) | -25'520.92 | -32'936.42 |
| Total Ertrag | 105'587.25 | 138'532.39 |
| Aufwand | | |
| Verwaltungsgebühr | 249'765.13 | 356'389.37 |
| Performance Fee | 0.00 | 48'986.89 |
| Verwahrstellengebühr | 17'554.23 | 20'438.07 |
| Revisionsaufwand | 9'854.56 | 10'091.50 |
| Passivzinsen | 220.55 | 4.70 |
| Sonstige Aufwendungen | 69'984.97 | 15'835.78 |
| Ausrichtung laufender Erträge (ALE) | -72'566.60 | -22'781.90 |
| Total Aufwand | 274'812.84 | 428'964.41 |
| Nettoertrag | -169'225.59 | -290'432.02 |
| Realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -1'772'817.33 | 1'731'732.41 |
| Realisierter Erfolg | -1'942'042.92 | 1'441'300.39 |
| Nicht realisierte Kapitalgewinne und Kapitalverluste | -1'469'825.38 | -1'808'510.40 |
| Gesamterfolg | -3'411'868.30 | -367'210.01 |

Verwendung des Erfolgs

01.01.2022 - 31.12.2022
CHF

| | |
|---|--------------------|
| Nettoertrag des Rechnungsjahres | -169'225.59 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne des Rechnungsjahres | 0.00 |
| Zur Ausschüttung bestimmte Kapitalgewinne früherer Rechnungsjahre | 0.00 |
| Vortrag des Vorjahres | 0.00 |
| Zur Verteilung verfügbarer Erfolg | -169'225.59 |
| Zur Ausschüttung an die Anleger vorgesehener Erfolg | 0.00 |
| Zur Wiederanlage zurückbehaltener Erfolg | -169'225.59 |
| Vortrag auf neue Rechnung | 0.00 |

Veränderung des Nettofondsvermögens

01.01.2022 - 31.12.2022
CHF

| | |
|---|----------------------|
| Nettofondsvermögen zu Beginn der Periode | 26'742'065.34 |
| Saldo aus dem Anteilsverkehr | -7'356'996.08 |
| Gesamterfolg | -3'411'868.30 |
| Nettofondsvermögen am Ende der Berichtsperiode | 15'973'200.96 |

Anzahl Anteile im Umlauf

| Felis Asia Convertible Bond Fund -A- | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
|---|--------------------------------|
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 7'128 |
| Neu ausgegebene Anteile | 955 |
| Zurückgenommene Anteile | -2'579 |
| Anzahl Anteile am Ende der Periode | 5'504 |
| <hr/> | |
| Felis Asia Convertible Bond Fund -I- | 01.01.2022 - 31.12.2022 |
| Anzahl Anteile zu Beginn der Periode | 12'300 |
| Neu ausgegebene Anteile | 1'297 |
| Zurückgenommene Anteile | -5'530 |
| Anzahl Anteile am Ende der Periode | 8'067 |
| <hr/> | |

Kennzahlen

| Felis Asia Convertible Bond Fund | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 15'973'200.96 | 26'742'065.34 | 21'897'199.57 |
| Transaktionskosten in CHF | 23'665.17 | 121'071.11 | 75'858.99 |

| Felis Asia Convertible Bond Fund -A- | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 5'344'976.56 | 8'035'728.19 | 8'815'846.54 |
| Ausstehende Anteile | 5'504 | 7'128 | 7'616 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 971.11 | 1'127.35 | 1'157.54 |
| Performance in % | -13.86 | -2.61 | 14.02 |
| Performance in % seit Liberierung am 02.07.2012 | -2.89 | 12.73 | 15.75 |
| OGC/TER 1 in % (exkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.95 | 1.91 | 1.98 |
| Performanceabhängige Vergütung in % | 0.00 | 0.54 | 0.39 |
| TER 2 in % (inkl. performanceabhängige Vergütung) | 1.95 | 2.45 | 2.37 |
| Performanceabhängige Vergütung in CHF | 0.00 | 48'986.89 | 25'216.82 |

| Felis Asia Convertible Bond Fund -I- | 31.12.2022 | 31.12.2021 | 31.12.2020 |
|---|-------------------|-------------------|-------------------|
| Nettofondsvermögen in CHF | 10'628'224.40 | 18'706'337.15 | 13'081'353.03 |
| Ausstehende Anteile | 8'067 | 12'300 | 8'460 |
| Inventarwert pro Anteil in CHF | 1'317.49 | 1'520.84 | 1'546.26 |
| Performance in % | -13.37 | -1.64 | 15.01 |
| Performance in % seit Liberierung am 29.01.1997 | 31.75 | 52.08 | 54.63 |
| OGC/TER 1 in % | 1.45 | 1.40 | 1.48 |

Rechtliche Hinweise

Die historische Wertentwicklung eines Anteils ist keine Garantie für die laufende und zukünftige Performance. Der Wert eines Anteils kann jederzeit steigen oder fallen. Die Performancedaten lassen zudem die bei der Ausgabe und Rücknahme der Anteile erhobenen Kommissionen und Kosten unberücksichtigt.

OGC/TER 1 (nachstehend TER genannt)

Sofern Anteile anderer Fonds (Zielfonds) im Umfang von mindestens 10% des Fondsvermögens erworben werden, wird eine synthetische TER berechnet. Die TER des Fonds setzt sich aus Kosten, welche auf Ebene des Fonds direkt angefallen sind und im Falle der Berechnung der synthetischen TER zusätzlich aus der anteilmässigen TER der einzelnen Zielfonds, gewichtet nach deren Anteil am Stichtag sowie der effektiv bezahlten Ausgabeauf- und Rücknahmeabschläge der Zielfonds, zusammen.

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 31.12.2022 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|--------------|
| WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Aktien | | | | | | | |
| China | | | | | | | |
| HKD | BYD Company Ltd | 14'000 | 0 | 14'000 | 192.60 | 319'746 | 2.00% |
| | | | | | | 319'746 | 2.00% |
| Kaimaninseln | | | | | | | |
| HKD | Tencent Holdings | 10'000 | 0 | 10'000 | 334.00 | 396'065 | 2.48% |
| | | | | | | 396'065 | 2.48% |
| Hybride, strukturierte Instrumente | | | | | | | |
| Schweiz | | | | | | | |
| CHF | Bank Julius Bär / Underlying Tracker auf Aktien 16.02.2023 | 2'750 | 1'000 | 3'750 | 50.70 | 190'125 | 1.19% |
| USD | Bank Julius Baer / Underlying Tracker auf Aktien 11.08.2023 | 0 | 0 | 7'500 | 42.95 | 297'869 | 1.86% |
| | | | | | | 487'994 | 3.06% |
| Wandelanleihe | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | |
| AUD | 2.300 % Dexus Finance 19.06.2026 | 0 | 0 | 1'000'000 | 94.84 | 596'087 | 3.73% |
| | | | | | | 596'087 | 3.73% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 31.12.2022 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| Britische Jungferninseln | | | | | | | |
| USD | 1.000% Viva Biotech Investment Manage 30.12.2025 | 0 | 0 | 700'000 | 62.00 | 401'320 | 2.51% |
| USD | 2.500% Universe Trek Exchangeable Notes 08.07.2025 Guaranteed Exch into Far East Horizo Reg S | 500'000 | 0 | 500'000 | 97.50 | 450'791 | 2.82% |
| | | | | | | 852'111 | 5.33% |
| Indien | | | | | | | |
| USD | 2.500% Castex Technologies 21.09.2017 | 0 | 0 | 1'000'000 | 0.00 | 0 | 0.00% |
| | | | | | | 0 | 0.00% |
| Kaimaninseln | | | | | | | |
| USD | 0.000% Poseidon Finance 01.02.2025 | 600'000 | 0 | 600'000 | 102.17 | 566'849 | 3.55% |
| | | | | | | 566'849 | 3.55% |
| Taiwan | | | | | | | |
| USD | 0.000% United Microelectronics Conv. 07.07.2026 | 0 | 0 | 500'000 | 85.41 | 394'884 | 2.47% |
| USD | 1.500% ADI Corp. 30.09.2006 | 0 | 0 | 250'000 | 0.00 | 0 | 0.00% |
| | | | | | | 394'884 | 2.47% |
| TOTAL BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | | | | 3'613'736 | 22.62% |
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | | |
| Wandelanleihe | | | | | | | |
| Australien | | | | | | | |
| AUD | 1.625% Flight Centre Travel Group 01.11.2028 | 1'000'000 | 0 | 1'000'000 | 76.30 | 479'560 | 3.00% |
| | | | | | | 479'560 | 3.00% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 31.12.2022 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---------------------------------|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|---------------|
| Britische Jungferninseln | | | | | | | |
| EUR | 0.000% Anlian Capital 05.02.2025 | 300'000 | 0 | 600'000 | 117.32 | 695'494 | 4.35% |
| USD | 0.000 % ADM AG 26.08.2023 | 0 | 400'000 | 600'000 | 98.83 | 548'351 | 3.43% |
| USD | 0.000% Weimob Investment 07.06.2026 | 0 | 200'000 | 900'000 | 65.25 | 543'030 | 3.40% |
| USD | 0.750% EVE Battery Investment Limited 22.11.2026 | 500'000 | 400'000 | 600'000 | 83.58 | 463'696 | 2.90% |
| | | | | | | 2'250'571 | 14.09% |
| Hongkong | | | | | | | |
| USD | 0.000% Xiaomi Best Time International 17.12.2027 | 0 | 400'000 | 900'000 | 81.20 | 675'779 | 4.23% |
| USD | 3.375% Lenovo Group 24.01.2024 | 0 | 0 | 800'000 | 112.71 | 833'761 | 5.22% |
| | | | | | | 1'509'540 | 9.45% |
| Kaimaninseln | | | | | | | |
| HKD | 0.000% CIMC Enric Holdings 30.11.2026 | 5'000'000 | 0 | 5'000'000 | 96.00 | 569'196 | 3.56% |
| HKD | 0.000% Zhongsheng Group 21.05.2025 | 3'000'000 | 0 | 3'000'000 | 112.70 | 400'927 | 2.51% |
| HKD | 0.625 % Kingsoft Corporation 29.04.2025 | 0 | 0 | 6'000'000 | 104.60 | 744'223 | 4.66% |
| HKD | 2.750% Cathay Pacific Finance III Limited 05.02.2026 | 0 | 2'000'000 | 6'000'000 | 108.16 | 769'531 | 4.82% |
| USD | 0.000% China Milk Products Group 05.01.2012 | 0 | 0 | 300'000 | 0.00 | 0 | 0.00% |
| USD | 0.000% Meituan 27.04.2027 | 1'000'000 | 1'200'000 | 1'000'000 | 87.23 | 806'634 | 5.05% |
| USD | 0.000% Tequ Mayflower / Hope Education 02.03.2026 | 0 | 0 | 600'000 | 52.50 | 291'281 | 1.82% |
| USD | 1.000% Bosideng International 17.12.2024 | 600'000 | 0 | 600'000 | 104.19 | 578'078 | 3.62% |
| USD | 1.250% XD Inc. 12.04.2026 | 0 | 0 | 500'000 | 73.00 | 337'516 | 2.11% |
| USD | 1.500 % ESR Cayman 30.09.2025 | 0 | 0 | 600'000 | 94.83 | 526'114 | 3.29% |
| | | | | | | 5'023'500 | 31.45% |
| Luxemburg | | | | | | | |
| HKD | 0.000% HK Ex & Glearing 28.05.2024 | 0 | 0 | 6'000'000 | 93.63 | 666'172 | 4.17% |
| | | | | | | 666'172 | 4.17% |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung | Käufe ¹⁾ | Verkäufe ¹⁾ | Bestand per 31.12.2022 | Kurs | Kurswert in CHF | % des NIW |
|---|---|---------------------|------------------------|---------------------------|--------|--------------------|----------------|
| Singapur | | | | | | | |
| SGD | 1.625% Singapore Airlines 03.12.2025 | 0 | 500'000 | 500'000 | 105.00 | 362'100 | 2.27% |
| | | | | | | 362'100 | 2.27% |
| Taiwan | | | | | | | |
| USD | 0.000% Hon Hai Precision Industry 05.08.2026 | 0 | 400'000 | 600'000 | 84.80 | 470'487 | 2.95% |
| USD | 0.000% Taiwan Cement 07.12.2026 | 0 | 0 | 800'000 | 86.85 | 642'482 | 4.02% |
| | | | | | | 1'112'969 | 6.97% |
| TOTAL AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | | | | 11'404'412 | 71.40% |
| TOTAL WERTPAPIERE UND ANDERE ANLAGEWERTE | | | | | | 15'018'148 | 94.02% |
| DERIVATE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | | |
| CHF | Forderungen aus Devisenterminkontrakten | | | | | 52'625 | 0.33% |
| CHF | Verbindlichkeiten aus Devisenterminkontrakten | | | | | -15'430 | -0.10% |
| TOTAL DERIVATE FINANZINSTRUMENTE | | | | | | 37'194 | 0.23% |
| CHF | Kontokorrentguthaben | | | | | 932'221 | 5.84% |
| CHF | Sonstige Vermögenswerte | | | | | 34'902 | 0.22% |
| GESAMTFONDSVERMÖGEN | | | | | | 16'022'465 | 100.31% |
| CHF | Forderungen und Verbindlichkeiten | | | | | -49'264 | -0.31% |
| NETTOFONDSVERMÖGEN | | | | | | 15'973'201 | 100.00% |

Durch Rundung bei der Berechnung können geringfügige Rundungsdifferenzen entstanden sein.

Fussnoten:

1) Inkl. Split, Gratisaktien und Zuteilung aus Anrechten

2) Vollständig oder teilweise ausgeliehene Wertpapiere (Securities Lending)

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Umsatzliste

Geschäfte, die nicht mehr im Vermögensinventar erscheinen:

| WHG | Portfolio Bezeichnung | Käufe | Verkäufe |
|---|--|-------|-----------|
| BÖRSENNOTIERTE ANLAGEWERTE | | | |
| Wandelanleihe | | | |
| Britische Jungferninseln | | | |
| EUR | 0.000% Strategic International Group 29.06.2025 | 0 | 600'000 |
| HKD | 0.000% China Conch Venture Holdings 05.09.2023 | 0 | 3'000'000 |
| China | | | |
| CNY | 0.000% Pharmaron Beijing 18.06.2026 | 0 | 5'000'000 |
| Vereinigte Staaten | | | |
| USD | 0.000% JP Morgan Chase Bank / Tencent 07.08.2022 | 0 | 800'000 |
| AN EINEM ANDEREN, DEM PUBLIKUM OFFENSTEHENDEN MARKT GEHANDELTE ANLAGEWERTE | | | |
| Wandelanleihe | | | |
| Britische Jungferninseln | | | |
| USD | 0.000% Fine Perfection Investment 17.04.2022 | 0 | 1'200'000 |
| USD | 0.500 % CP Foods / Charoen Pokphand Foods 18.06.2025 | 0 | 600'000 |
| Kaimaninseln | | | |
| HKD | 1.000% Zhou Hei Ya International 05.11.2025 | 0 | 4'000'000 |
| HKD | 2.000% China Education Group 28.03.2024 | 0 | 6'000'000 |
| USD | 0.000% Hansoh Pharmaceutical Group 22.01.2026 | 0 | 1'000'000 |
| Korea, Republik | | | |
| EUR | 0.000% POSCO 01.09.2026 | 0 | 1'000'000 |
| USD | 0.000% Kakao Corp. 28.04.2023 | 0 | 600'000 |
| USD | 1.500% LG Display 22.08.2024 | 0 | 400'000 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| WHG | Portfolio Bezeichnung | Käufe | Verkäufe |
|-----------------|---------------------------------|-------|-----------|
| Malaysia | | | |
| USD | 0.000% Cerah Capital 08.08.2024 | 0 | 1'000'000 |
| Taiwan | | | |
| USD | 0.000% GlobalWafers 01.06.2026 | 0 | 800'000 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

Devisentermingeschäft

Am Ende der Berichtsperiode offene Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|---------------|----------------|
| 19.01.2023 | CHF | USD | 11'955'900.60 | 12'900'000.00 |
| 19.01.2023 | CHF | USD | 370'645.50 | 400'000.00 |
| 21.02.2023 | CHF | AUD | 1'053'617.50 | 1'700'000.00 |
| 21.02.2023 | CHF | EUR | 616'101.25 | 625'000.00 |
| 21.02.2023 | CHF | SGD | 339'431.50 | 500'000.00 |
| 21.02.2023 | USD | HKD | 385'750.13 | 3'000'000.00 |
| 21.02.2023 | USD | HKD | 3'663'848.93 | 28'500'000.00 |

Während der Berichtsperiode getätigte Derivate auf Devisen:

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|---------------|----------------|
| 18.01.2022 | USD | CHF | 9'750'000.00 | 9'028'149.00 |
| 17.02.2022 | USD | CHF | 5'900'000.00 | 5'410'984.40 |
| 17.02.2022 | CHF | USD | 229'347.25 | 250'000.00 |
| 17.02.2022 | CHF | USD | 923'485.00 | 1'000'000.00 |
| 16.03.2022 | HKD | USD | 35'000'000.00 | 4'484'901.96 |
| 16.03.2022 | EUR | CHF | 2'500'000.00 | 2'598'230.00 |
| 16.03.2022 | SGD | CHF | 1'000'000.00 | 669'965.00 |
| 16.03.2022 | CNY | USD | 4'700'000.00 | 733'575.75 |
| 16.03.2022 | AUD | CHF | 950'000.00 | 620'463.05 |
| 16.03.2022 | USD | CHF | 9'000'000.00 | 8'251'344.00 |
| 16.03.2022 | CHF | USD | 229'772.50 | 250'000.00 |
| 16.03.2022 | USD | CNY | 124'859.18 | 800'000.00 |
| 16.03.2022 | HKD | USD | 2'500'000.00 | 321'000.82 |
| 16.03.2022 | USD | HKD | 321'000.82 | 2'500'000.00 |
| 16.03.2022 | EUR | CHF | 225'000.00 | 237'714.98 |
| 16.03.2022 | CHF | EUR | 237'714.98 | 225'000.00 |
| 19.04.2022 | CHF | USD | 8'816'504.60 | 9'700'000.00 |
| 19.04.2022 | USD | CHF | 9'700'000.00 | 8'816'504.60 |
| 19.04.2022 | USD | CHF | 700'000.00 | 650'710.20 |
| 19.04.2022 | CHF | USD | 650'710.20 | 700'000.00 |
| 17.05.2022 | CHF | USD | 4'287'834.75 | 4'650'000.00 |
| 17.05.2022 | USD | CHF | 4'650'000.00 | 4'287'834.75 |
| 17.05.2022 | USD | CHF | 500'000.00 | 458'244.50 |
| 17.05.2022 | CHF | USD | 458'244.50 | 500'000.00 |
| 17.05.2022 | USD | CHF | 1'000'000.00 | 928'286.00 |
| 17.05.2022 | CHF | USD | 928'286.00 | 1'000'000.00 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 17.05.2022 | USD | CHF | 250'000.00 | 231'611.50 |
| 17.05.2022 | CHF | USD | 231'611.50 | 250'000.00 |
| 16.06.2022 | CHF | EUR | 2'278'388.88 | 2'225'000.00 |
| 16.06.2022 | EUR | CHF | 2'225'000.00 | 2'278'388.88 |
| 16.06.2022 | CHF | SGD | 682'463.00 | 1'000'000.00 |
| 16.06.2022 | SGD | CHF | 1'000'000.00 | 682'463.00 |
| 16.06.2022 | CHF | AUD | 635'594.16 | 940'000.00 |
| 16.06.2022 | AUD | CHF | 940'000.00 | 635'594.16 |
| 16.06.2022 | USD | HKD | 4'090'572.43 | 32'000'000.00 |
| 16.06.2022 | HKD | USD | 32'000'000.00 | 4'090'572.43 |
| 16.06.2022 | USD | CNY | 608'075.71 | 3'900'000.00 |
| 16.06.2022 | CNY | USD | 3'900'000.00 | 608'075.71 |
| 16.06.2022 | CHF | USD | 372'285.20 | 400'000.00 |
| 16.06.2022 | USD | CHF | 400'000.00 | 372'285.20 |
| 16.06.2022 | CHF | USD | 8'139'363.75 | 8'750'000.00 |
| 16.06.2022 | USD | CHF | 8'750'000.00 | 8'139'363.75 |
| 16.06.2022 | EUR | CHF | 100'000.00 | 102'360.50 |
| 16.06.2022 | CHF | EUR | 102'360.50 | 100'000.00 |
| 16.06.2022 | CHF | AUD | 651'106.98 | 940'000.00 |
| 16.06.2022 | AUD | CHF | 940'000.00 | 651'106.98 |
| 16.06.2022 | HKD | USD | 6'300'000.00 | 803'220.02 |
| 16.06.2022 | USD | HKD | 803'220.02 | 6'300'000.00 |
| 16.06.2022 | HKD | USD | 3'000'000.00 | 382'558.84 |
| 16.06.2022 | USD | HKD | 382'558.84 | 3'000'000.00 |
| 19.07.2022 | CHF | USD | 8'177'954.40 | 8'800'000.00 |
| 19.07.2022 | USD | CHF | 8'800'000.00 | 8'177'954.40 |
| 19.07.2022 | USD | CHF | 1'000'000.00 | 944'890.00 |
| 19.07.2022 | CHF | USD | 944'890.00 | 1'000'000.00 |
| 19.07.2022 | USD | CHF | 250'000.00 | 247'023.25 |
| 19.07.2022 | CHF | USD | 247'023.25 | 250'000.00 |
| 17.08.2022 | CHF | USD | 2'684'340.00 | 2'700'000.00 |
| 17.08.2022 | USD | CHF | 2'700'000.00 | 2'684'340.00 |
| 17.08.2022 | USD | CHF | 800'000.00 | 788'158.40 |
| 17.08.2022 | CHF | USD | 788'158.40 | 800'000.00 |
| 17.08.2022 | USD | CHF | 500'000.00 | 478'221.00 |
| 17.08.2022 | CHF | USD | 478'221.00 | 500'000.00 |
| 17.08.2022 | CHF | USD | 7'378'569.70 | 7'550'000.00 |
| 17.08.2022 | USD | CHF | 7'550'000.00 | 7'378'569.70 |
| 16.09.2022 | USD | HKD | 702'070.60 | 5'500'000.00 |
| 16.09.2022 | HKD | USD | 5'500'000.00 | 702'070.60 |
| 16.09.2022 | CHF | AUD | 1'295'064.70 | 1'900'000.00 |
| 16.09.2022 | AUD | CHF | 1'900'000.00 | 1'295'064.70 |
| 16.09.2022 | CHF | EUR | 2'284'902.40 | 2'200'000.00 |
| 16.09.2022 | EUR | CHF | 2'200'000.00 | 2'284'902.40 |
| 16.09.2022 | CHF | SGD | 709'757.00 | 1'000'000.00 |
| 16.09.2022 | SGD | CHF | 1'000'000.00 | 709'757.00 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 16.09.2022 | CHF | USD | 8'393'333.50 | 8'500'000.00 |
| 16.09.2022 | USD | CHF | 8'500'000.00 | 8'393'333.50 |
| 16.09.2022 | USD | HKD | 2'935'969.07 | 23'000'000.00 |
| 16.09.2022 | HKD | USD | 23'000'000.00 | 2'935'969.07 |
| 16.09.2022 | USD | CNY | 591'860.53 | 4'000'000.00 |
| 16.09.2022 | CNY | USD | 4'000'000.00 | 591'860.53 |
| 16.09.2022 | EUR | CHF | 100'000.00 | 101'826.30 |
| 16.09.2022 | CHF | EUR | 101'826.30 | 100'000.00 |
| 16.09.2022 | AUD | CHF | 155'000.00 | 102'920.00 |
| 16.09.2022 | CHF | AUD | 102'920.00 | 155'000.00 |
| 16.09.2022 | USD | CHF | 1'000'000.00 | 940'489.00 |
| 16.09.2022 | CHF | USD | 940'489.00 | 1'000'000.00 |
| 16.09.2022 | CHF | USD | 7'489'279.00 | 7'900'000.00 |
| 16.09.2022 | USD | CHF | 7'900'000.00 | 7'489'279.00 |
| 16.09.2022 | CHF | USD | 343'211.40 | 350'000.00 |
| 16.09.2022 | USD | CHF | 350'000.00 | 343'211.40 |
| 17.10.2022 | CHF | AUD | 1'097'385.70 | 1'700'000.00 |
| 17.10.2022 | AUD | CHF | 1'700'000.00 | 1'097'385.70 |
| 17.10.2022 | CHF | SGD | 682'563.00 | 1'000'000.00 |
| 17.10.2022 | SGD | CHF | 1'000'000.00 | 682'563.00 |
| 17.10.2022 | CHF | USD | 15'004'875.70 | 15'650'000.00 |
| 17.10.2022 | USD | CHF | 15'650'000.00 | 15'004'875.70 |
| 17.10.2022 | CHF | EUR | 2'015'176.80 | 2'100'000.00 |
| 17.10.2022 | EUR | CHF | 2'100'000.00 | 2'015'176.80 |
| 17.10.2022 | USD | CNY | 559'894.90 | 3'900'000.00 |
| 17.10.2022 | CNY | USD | 3'900'000.00 | 559'894.90 |
| 17.10.2022 | USD | HKD | 3'568'665.59 | 28'000'000.00 |
| 17.10.2022 | HKD | USD | 28'000'000.00 | 3'568'665.59 |
| 17.10.2022 | CHF | USD | 288'692.10 | 300'000.00 |
| 17.10.2022 | USD | CHF | 300'000.00 | 288'692.10 |
| 17.10.2022 | USD | HKD | 445'997.93 | 3'500'000.00 |
| 17.10.2022 | HKD | USD | 3'500'000.00 | 445'997.93 |
| 17.10.2022 | HKD | USD | 1'000'000.00 | 127'498.77 |
| 17.10.2022 | USD | HKD | 127'498.77 | 1'000'000.00 |
| 17.11.2022 | CHF | AUD | 1'058'037.50 | 1'700'000.00 |
| 17.11.2022 | AUD | CHF | 1'700'000.00 | 1'058'037.50 |
| 17.11.2022 | CHF | SGD | 696'660.00 | 1'000'000.00 |
| 17.11.2022 | SGD | CHF | 1'000'000.00 | 696'660.00 |
| 17.11.2022 | CHF | USD | 15'964'796.58 | 15'925'000.00 |
| 17.11.2022 | USD | CHF | 15'925'000.00 | 15'964'796.58 |
| 17.11.2022 | USD | CNY | 541'212.42 | 3'900'000.00 |
| 17.11.2022 | CNY | USD | 3'900'000.00 | 541'212.42 |
| 17.11.2022 | CHF | EUR | 2'041'210.50 | 2'100'000.00 |
| 17.11.2022 | EUR | CHF | 2'100'000.00 | 2'041'210.50 |
| 17.11.2022 | USD | HKD | 3'823'813.95 | 30'000'000.00 |
| 17.11.2022 | HKD | USD | 30'000'000.00 | 3'823'813.95 |

Vermögensinventar / Käufe und Verkäufe

| Fälligkeit | Kauf | Verkauf | Kauf Betrag | Verkauf Betrag |
|------------|------|---------|----------------|-------------------|
| 17.11.2022 | USD | CHF | 1'175'000.00 | 1'173'766.25 |
| 17.11.2022 | CHF | USD | 1'173'766.25 | 1'175'000.00 |
| 19.12.2022 | CHF | USD | 13'168'554.00 | 14'000'000.00 |
| 19.12.2022 | USD | CHF | 14'000'000.00 | 13'168'554.00 |
| 19.12.2022 | CHF | SGD | 653'088.90 | 950'000.00 |
| 19.12.2022 | SGD | CHF | 950'000.00 | 653'088.90 |
| 19.12.2022 | CHF | AUD | 1'053'973.80 | 1'650'000.00 |
| 19.12.2022 | AUD | CHF | 1'650'000.00 | 1'053'973.80 |
| 19.12.2022 | CHF | EUR | 1'467'306.00 | 1'500'000.00 |
| 19.12.2022 | EUR | CHF | 1'500'000.00 | 1'467'306.00 |
| 19.12.2022 | USD | HKD | 3'707'934.92 | 29'000'000.00 |
| 19.12.2022 | HKD | USD | 29'000'000.00 | 3'707'934.92 |
| 19.12.2022 | EUR | CHF | 930'000.00 | 915'256.71 |
| 19.12.2022 | CHF | EUR | 915'256.71 | 930'000.00 |
| 19.12.2022 | SGD | CHF | 525'000.00 | 362'874.23 |
| 19.12.2022 | CHF | SGD | 362'874.23 | 525'000.00 |
| 19.12.2022 | USD | CHF | 1'200'000.00 | 1'130'026.80 |
| 19.12.2022 | CHF | USD | 1'130'026.80 | 1'200'000.00 |
| 19.12.2022 | USD | CHF | 250'000.00 | 236'022.25 |
| 19.12.2022 | CHF | USD | 236'022.25 | 250'000.00 |
| 19.12.2022 | USD | CHF | 1'300'000.00 | 1'224'520.70 |
| 19.12.2022 | CHF | USD | 1'224'520.70 | 1'300'000.00 |
| 19.12.2022 | HKD | USD | 2'000'000.00 | 255'815.45 |
| 19.12.2022 | USD | HKD | 255'815.45 | 2'000'000.00 |
| 19.12.2022 | CHF | USD | 1'173'952.50 | 1'250'000.00 |
| 19.12.2022 | USD | CHF | 1'250'000.00 | 1'173'952.50 |
| 19.01.2023 | CHF | USD | 11'955'900.60 | 12'900'000.00 |
| 19.01.2023 | CHF | USD | 370'645.50 | 400'000.00 |
| 21.02.2023 | CHF | AUD | 1'053'617.50 | 1'700'000.00 |
| 21.02.2023 | CHF | EUR | 616'101.25 | 625'000.00 |
| 21.02.2023 | CHF | SGD | 339'431.50 | 500'000.00 |
| 21.02.2023 | USD | HKD | 385'750.13 | 3'000'000.00 |
| 21.02.2023 | USD | HKD | 3'663'848.93 | 28'500'000.00 |

Ergänzende Angaben

Basisinformationen

| | Felis Asia Convertible Bond Fund | |
|---|--|-------------------------------------|
| Anteilklassen | -A- | -I- |
| ISIN-Nummer | LI0181841169 | LI0005564955 |
| Liberierung | 2. Juli 2012 | 29. Januar 1997 |
| Rechnungswährung des Fonds | Schweizer Franken (CHF) | |
| Referenzwährung der Anteilklassen | Schweizer Franken (CHF) | Schweizer Franken (CHF) |
| Rechnungsjahr | vom 1. Januar bis 31. Dezember | |
| Erstes Rechnungsjahr | vom 29. Januar 1997 bis 31. Dezember 1997 | |
| Erfolgsverwendung | thesaurierend | |
| Max. Ausgabeaufschlag | 3% | 3% |
| Rücknahmeabschlag | 0.25% zu Gunsten des Fondsvermögens | 0.25% zu Gunsten des Fondsvermögens |
| Umtauschgebühr beim Wechsel von einer Anteilklasse in eine andere Anteilklasse | keine | keine |
| Gebühr für Anlageentscheid, Risikomanagement und Vertrieb | 1.50% p.a. | 1.00% p.a. |
| Performance Fee | 10% | keine |
| Hurdle-Rate | nein | n/a |
| High Watermark | ja | n/a |
| Gebühr für Administration | 0.20% p.a. oder min. CHF 25'000.-- p.a. zzgl. CHF 5'000.-- p.a. pro Anteilklasse ab der 2. Anteilklasse | |
| Verwahrstellengebühr | 0.08% p.a. | |
| Aufsichtsabgabe | Einzelfonds CHF 2'000.-- p.a. Umbrella-Fonds für den ersten Teilfonds CHF 2'000.-- p.a. für jeden weiteren Teilfonds CHF 1'000.-- p.a. Zusatzabgabe 0.0015% p.a. des Nettovermögens des Einzelfonds resp. Umbrellafonds | |
| Errichtungskosten | wurden linear über 3 Jahre abgeschrieben | |
| Kursinformationen | | |
| Bloomberg | PRINACA LE | PRINACB LE |
| Telekurs | 18.184.116 | 556.495 |
| Reuters | 18184116X.CHE | 556495X.CHE |
| Internet | www.ifm.li www.lqfv.li www.fundinfo.com | |

Ergänzende Angaben

| | |
|--------------------------------|---|
| Publikationen des Fonds | Der Prospekt, die Wesentlichen Anlegerinformationen (KIID), der Treuhandvertrag und der Anhang A „OGAW im Überblick“ sowie der neueste Jahres- und Halbjahresbericht, sofern deren Publikation bereits erfolgte, sind kostenlos auf einem dauerhaften Datenträger bei der Verwaltungsgesellschaft, der Verwahrstelle, bei den Zahlstellen und bei allen Vertriebsstellen im In- und Ausland sowie auf der Web-Seite des LAFV Liechtensteinischer Anlagengeldfondsverband unter www.lafv.li erhältlich. |
| TER Berechnung | Die TER wurde nach der in der CESR-Guideline 09-949 dargestellten und in der CESR-Guideline 09-1028 festgelegten Methode (ongoing charges) berechnet. |
| Transaktionskosten | Die Transaktionskosten berücksichtigen sämtliche Kosten, die im Geschäftsjahr für Rechnung des Fonds separat ausgewiesen bzw. abgerechnet wurden und in direktem Zusammenhang mit einem Kauf oder Verkauf von Vermögensgegenständen stehen. |
| Bewertungsgrundsätze | <p>Das Vermögen des OGAW wird nach folgenden Grundsätzen bewertet:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Wertpapiere, die an einer Börse amtlich notiert sind, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet. Wird ein Wertpapier an mehreren Börsen amtlich notiert, ist der zuletzt verfügbare Kurs jener Börse massgebend, die der Hauptmarkt für dieses Wertpapier ist.2. Wertpapiere, die nicht an einer Börse amtlich notiert sind, die aber an einem dem Publikum offen stehenden Markt gehandelt werden, werden zum letzten verfügbaren Kurs bewertet.3. Wertpapiere oder Geldmarktinstrumente mit einer Restlaufzeit von weniger als 397 Tagen können mit der Differenz zwischen Einstandspreis (Erwerbspreis) und Rückzahlungspreis (Preis bei Endfälligkeit) linear ab- oder zugeschrieben werden. Eine Bewertung zum aktuellen Marktpreis kann unterbleiben, wenn der Rückzahlungspreis bekannt und fixiert ist. Allfällige Bonitätsveränderungen werden zusätzlich berücksichtigt.4. Anlagen, deren Kurs nicht marktgerecht ist und diejenigen Vermögenswerte, die nicht unter Ziffer 1, Ziffer 2 und Ziffer 3 oben fallen, werden mit dem Preis eingesetzt, der bei sorgfältigem Verkauf im Zeitpunkt der Bewertung wahrscheinlich erzielt würde und der nach Treu und Glauben durch die Geschäftsleitung der Verwaltungsgesellschaft oder unter deren Leitung oder Aufsicht durch Beauftragte bestimmt wird.5. OTC-Derivate werden auf einer von der Verwaltungsgesellschaft festzulegenden und überprüfbar bewerteten Tagesbasis bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.6. OGAW bzw. Organismen für gemeinsame Anlagen (OGA) werden zum letzten festgestellten und erhältlichen Rücknahmepreis bewertet. Falls für Anteile die Rücknahme ausgesetzt ist oder bei geschlossenen OGA kein Rücknahmeanspruch besteht oder keine Rücknahmepreise festgelegt werden, werden diese Anteile ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen festlegt.7. Falls für die jeweiligen Vermögensgegenstände kein handelbarer Kurs verfügbar ist, werden diese Vermögensgegenstände, ebenso wie die sonstigen gesetzlich zulässigen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und nach allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern nachprüfbar bewerteten Modellen auf der Grundlage des wahrscheinlich erreichbaren Verkaufswertes festlegt.8. Die flüssigen Mittel werden zu deren Nennwert zuzüglich aufgelaufener Zinsen bewertet. |

Ergänzende Angaben

| | | | | | | | | | | |
|---------------------------------------|---|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|-----------|---|-----|--------|
| Bewertungsgrundsätze | <p>9. Der Marktwert von Wertpapieren und anderen Anlagen, die auf eine andere Währung als die Währung des OGAW lauten, wird zum letzten Devisenmittelkurs in die Währung des OGAW umgerechnet.</p> <p>Die Bewertung erfolgt durch die Verwaltungsgesellschaft.</p> <p>Die Verwaltungsgesellschaft ist berechtigt, zeitweise andere adäquate Bewertungsprinzipien für das Vermögen des OGAW anzuwenden, falls die oben erwähnten Kriterien zur Bewertung auf Grund aussergewöhnlicher Ereignisse unmöglich oder unzweckmässig erscheinen. Bei massiven Rucknahmeantragen kann die Verwaltungsgesellschaft die Anteile des OGAW auf der Basis der Kurse bewerten, zu welchen die notwendigen Verkäufe von Wertpapieren voraussichtlich getätigt werden. In diesem Fall wird für gleichzeitig eingereichte Zeichnungs- und Rücknahmeanträge dieselbe Berechnungsmethode angewandt.</p> | | | | | | | | | |
| Angaben zur Vergütungspraxis | <p>Die IFM Independent Fund Management AG („IFM“) unterliegt den für Verwaltungsgesellschaften nach dem Gesetz über bestimmte Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren (UCITSG) und den für AIFM nach dem Gesetz über die Verwalter alternativer Investmentfonds (AIFMG) geltenden aufsichtsrechtlichen Vorgaben im Hinblick auf die Gestaltung ihrer Vergütungsgrundsätze und –praktiken. Die detaillierte Ausgestaltung hat die IFM in einer internen Weisung zur Vergütungspraxis und –praxis geregelt. Die interne Weisung soll das Eingehen übermässiger Risiken verhindern und enthält geeignete Massnahmen, um Interessenskonflikte zu vermeiden sowie eine nachhaltige Vergütungspraxis zu erreichen. Informationen zur aktuellen Vergütungspraxis und –praxis der Verwaltungsgesellschaft sind im Internet unter www.ifm.li veröffentlicht. Auf Anfrage von Anlegern stellt die Verwaltungsgesellschaft weitere Informationen kostenlos zur Verfügung.</p> | | | | | | | | | |
| Wechselkurse per Berichtsdatum | CHF | 1 | = | AUD | 1.5910 | AUD | 1 | = | CHF | 0.6285 |
| | CHF | 1 | = | CNY | 7.4603 | CNY | 1 | = | CHF | 0.1340 |
| | CHF | 1 | = | EUR | 1.0122 | EUR | 1 | = | CHF | 0.9880 |
| | CHF | 1 | = | HKD | 8.4330 | HKD | 1 | = | CHF | 0.1186 |
| | CHF | 1 | = | SGD | 1.4499 | SGD | 1 | = | CHF | 0.6897 |
| | CHF | 1 | = | USD | 1.0814 | USD | 1 | = | CHF | 0.9247 |
| Hinterlegungsstellen | <p>Euroclear Bank, Brussels SIX SIS AG, Zürich Standard Chartered Bank (Hong Kong) Ltd., Hong Kong</p> | | | | | | | | | |
| Vertriebsländer | AT | CH | DE | FL | FR | GB | IT | | | |
| Private Anleger | | | | ✓ | | | | | | |
| Professionelle Anleger | | | | ✓ | | | | | ✓ | |
| Qualifizierte Anleger | | ✓ | | | | | | | | |
| Risikomanagement | <p>Berechnungsmethode Gesamtrisiko</p> <p>Commitment-Approach</p> | | | | | | | | | |
| ESG Kriterien | <p>Die diesem Finanzprodukt zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.</p> | | | | | | | | | |

Ergänzende Angaben

Auskünfte über Angelegenheiten besonderer Bedeutung

Prospektänderung

Die IFM Independent Fund Management AG, Schaan, als Verwaltungsgesellschaft hat mit Zustimmung der LGT Bank AG, Vaduz, als Verwahrstelle des rubrizierten Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren haben beschlossen, den Prospekt inklusive fondsspezifische Anhänge und Treuhandvertrag abzuändern.

Die Änderungen betreffen im Wesentlichen die Streichung des Anlageberaters sowie die Namensänderung auf Felis Asia Convertible Bond Fund.

Nachfolgend finden Sie eine Auflistung der vorgenommenen Änderungen:

Ganzes Dokument

Anlageberater

bisher: Principal Vermögensverwaltung AG, Landstrasse 30, FL-9494 Schaan
neu: n/a

Namensänderung

bisher: Principal Asia Convertible Bond Fund
neu: Felis Asia Convertible Bond Fund

TEIL I: Prospekt

Ziffer 4.5

Anlageberater Es wurde kein Anlageberater bestellt.

Ziffer 4.6

Vertriebsstelle Streichung Principal Vermögensverwaltungs AG als Vertriebsstelle

Ziffer 6.5.3 & Art. 32

THV Die Verwaltungsgesellschaft tätigt keine Wertpapierleihegeschäfte.
Wertpapierleihe
(Securities Lending)

Ziffer 6.5.7 & Art. 39

THV Passus zur Verwendung von Referenzwerten ("Benchmarks")
Verwendung von
Referenzwerten
("Benchmarks")

Ergänzende Angaben

Ziffer 7.2

Allgemeine Risiken

Nachhaltigkeitsrisiken

Unter dem Begriff „Nachhaltigkeitsrisiken“ wird das Risiko von einem tatsächlichen oder potentiellen Wertverlust einer Anlage aufgrund des Eintretens von ökologischen, sozialen oder unternehmensführungsspezifischen Ereignissen (ESG = Environment / Social/Governance) verstanden. Die Verwaltungsgesellschaft bzw. der Asset Manager bezieht Nachhaltigkeitsrisiken gemäss ihrer/seiner Unternehmensstrategie in ihre/seine Investitionsentscheidungen ein.

Deren Bewertung zeigt keine relevanten Auswirkungen auf die Rendite, weil aufgrund der breiten Diversifikation und der in der Vergangenheit erzielten Wertentwicklung nicht von einem relevanten Impact auf das Gesamtportfolio auszugehen ist, obgleich natürlich die Wertentwicklung in der Vergangenheit keine Aussagekraft für die Zukunft hat.

Ziffer 9 & Art. 38 THV

Verwendung des Erfolgs

(...)

Der realisierte Erfolg des OGAW setzt sich aus dem Nettoertrag und den netto realisierten Kapitalgewinnen zusammen. Der Nettoertrag setzt sich aus den Erträgen aus Zinsen und/oder Dividenden sowie sonstigen oder übrigen vereinnahmten Erträgen abzüglich der Aufwendungen zusammen.

Die Verwaltungsgesellschaft kann den Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. einer Anteilsklasse an die Anleger des OGAW bzw. der entsprechenden Anteilsklasse ausschütten oder diesen Nettoertrag und/oder diese netto realisierten Kapitalgewinne im OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse wiederanlegen (thesaurieren) bzw. auf neue Rechnung vortragen.

Der Nettoertrag und die netto realisierten Kapitalgewinne derjenigen Anteilsklassen, welche eine Ausschüttung gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ aufweisen, können jährlich oder öfter ganz oder teilweise ausgeschüttet werden.

Zur Ausschüttung können der Nettoertrag und/oder die netto realisierten Kapitalgewinne sowie die vorgetragenen Nettoerträge und/oder die vorgetragenen netto realisierten Kapitalgewinne des OGAW bzw. der jeweiligen Anteilsklasse kommen. Zwischenausschüttungen von vorgetragendem Nettoertrag und/oder vorgetragendem realisiertem Kapitalgewinn sind zulässig.

Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Auf erklärte Ausschüttungen werden vom Zeitpunkt ihrer Fälligkeit an keine Zinsen bezahlt.

(...)

Ziffer 11.2 & Art. 34

THV

Kosten und Gebühren z.L OGAW

Anpassung der Kosten und Gebühren gemäss UCITS-Mustervorlage

Ziffer 13.2 & 13.3

Auflösung & Verschmelzung

Anpassung gemäss UCITS-Mustervorlage

TEIL II: Treuhandvertrag

Art. 33

Gemeinsame Verwaltung

(...)

Um die Betriebs- und Verwaltungskosten zu senken und gleichzeitig eine breitere Diversifizierung der Anlagen zu ermöglichen, kann die Verwaltungsgesellschaft beschliessen, einen Teil oder die Gesamtheit der Vermögenswerte des OGAW gemeinsam mit Vermögenswerten zu verwalten, die zu anderen Organismen für gemeinsame Anlagen gehören.

Die Vermögenswerte dieses OGAW werden derzeit individuell und somit nicht gemeinsam mit Vermögenswerten, die zu anderen Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren gehören, verwaltet.

(...)

Anhang A zum Treuhandvertrag

A. OGAW im Überblick

Aufnahme der SFDR-Klassifikation (Artikel 6)

Hinzufügung Berechnungsmodell: High-Water-Mark (HWM)-Modell

Der OGAW verwendet keinen Benchmark.

Ergänzende Angaben

F. Anlagegrundsätze des OGAW

(...)

Es handelt sich um einen aktiv gemanagten OGAW ohne Bezugnahme auf eine Benchmark.

(...)

(...)

em OGAW (Finanzprodukt) zugrunde liegenden Investitionen berücksichtigen nicht die EU-Kriterien für ökologisch nachhaltige Wirtschaftsaktivitäten.(...)

G. Risiken und Risikoprofile des OGAW

(...)

en Einsatz von derivativen Finanzinstrumenten, die nicht der Absicherung dienen, kann es zu erhöhten Risiken kommen. Das mit derivativen Finanzinstrumenten verbundene Risiko darf 100% des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Dabei darf das Gesamtrisiko 200% des Nettofondsvermögens nicht überschreiten. Bei einer gemäss UCITSG zulässigen Kreditaufnahme darf das Gesamtrisiko insgesamt 210% des Nettofondsvermögens nicht übersteigen. Die Verwaltungsgesellschaft verwendet hierbei als Risikomanagementverfahren den Modified Commitment Ansatz als anerkannte Berechnungsmethode.

I Performance-Fee

t die Verwaltungsgesellschaft berechtigt, eine erfolgsabhängige Vergütung („Performance-Fee“) gemäss Anhang A „OGAW im Überblick“ des Wertzuwachses des um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigten Anteilswertes der entsprechenden Anteilsklasse zu erhalten.

raige Performance-Fee wird an jedem Bewertungstag auf der Basis der Anzahl umlaufender Anteile der entsprechenden Anteilsklasse ermittelt und abgegrenzt, sofern der Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse über der High-Water-Mark liegt.

renzzeitraum für die High-Water-Mark entspricht dem gesamten Lebenszyklus des Fonds.

egrenzte Performance-Fee wird quartalsweise (März, Juni, September, Dezember) nachträglich ausbezahlt (Abrechnungsperiode).

chnungsgrundlage wird das Prinzip der High-Water-Mark angewendet. Verzeichnet der OGAW bzw. die entsprechende Anteilsklasse Wertebussen, wird die Performance-Fee erst wieder erhoben, wenn der um allfällige Ausschüttungen oder Kapitalmassnahmen bereinigte Anteilspreis der entsprechenden Anteilsklasse nach Abzug aller Kosten ein neues Höchst erreicht (High-Water-Mark). Dabei handelt es sich um eine all-time High-Water-Mark (Allzeithoch = High-Water-Mark Prinzip).

matisches Berechnungsbeispiel ist in lit. J „Berechnungsbeispiel für die Performance-Fee“ enthalten.

J Berechnungsbeispiel Performance-Fee

Aktualisierung des Berechnungsbeispiels

Die Finanzmarktaufsicht (FMA) hat nach Art. 6 UCITSG die Änderung der konstituierenden Dokumente am 25. November 2022 genehmigt. Die Änderungen traten per 01. Dezember 2022 in Kraft.

Weitere Angaben

Vergütungspolitik (ungeprüft)

Vergütungsinformationen

Die nachfolgenden Vergütungsinformationen beziehen sich auf die IFM Independent Fund Management AG (die "Gesellschaft"). Diese Vergütung wurde an die Mitarbeitenden der Gesellschaft für die Verwaltung sämtlicher UCITS und AIF (gemeinsam "Fonds") entrichtet. Nur ein Anteil der ausgewiesenen Vergütung wurde zur Entschädigung der für diesen Fonds erbrachten Leistungen aufgewendet.

Die hier ausgewiesenen Beträge umfassen die fixe und variable Bruttovergütung, das heisst vor Abzug von Steuern und Arbeitnehmerbeiträgen an Sozialversicherungseinrichtungen. Die jährliche Überprüfung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft, die Bestimmung der "Identifizierten Mitarbeitenden"¹ sowie die Genehmigung der effektiv ausbezahlten Gesamtvergütung obliegt dem Verwaltungsrat. Die variable Vergütung wird nachfolgend mittels einer realistischen Bandbreite ausgewiesen, da erstere von der persönlichen Leistung und dem nachhaltigen Geschäftsergebnis der Gesellschaft abhängt, die beide nach Abschluss des Kalenderjahrs beurteilt werden. Die Genehmigung der variablen Vergütung durch den Verwaltungsrat kann nach Berichtserstellung erfolgen. Es erfolgten keine wesentlichen Veränderungen an den Vergütungsgrundsätzen mit Gültigkeit für das Kalenderjahr 2022.

Die von der IFM Independent Fund Management AG verwalteten Fonds und deren Volumen ist auf www.lafv.li einsehbar. Eine Zusammenfassung der Vergütungsgrundsätze der Gesellschaft ist auf www.ifm.li abrufbar. Des Weiteren gewährt die Gesellschaft auf Anfrage kostenlose Einsicht in die entsprechenden internen Richtlinien. Die von Dienstleistern, bspw. delegierten Vermögensverwaltern, ihrerseits an eigene identifizierte Mitarbeitende ausgerichteten Vergütungen sind nicht reflektiert.

Vergütung der Mitarbeitenden der Gesellschaft²

| | | |
|--|-----|------------------|
| Gesamtvergütung im abgelaufenen Kalenderjahr 2022 | CHF | 4.53 – 4.58 Mio. |
| davon feste Vergütung | CHF | 4.05 Mio. |
| davon variable Vergütung ³ | CHF | 0.48 – 0.54 Mio. |
| Direkt aus Fonds gezahlte Vergütungen ⁴ | | keine |
| An Mitarbeitende bezahlte Carried Interests oder Performance Fees | | keine |
| Gesamtzahl der Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022 | | 49 |

| Gesamtes verwaltetes Vermögen der Gesellschaft per 31. Dezember 2022 | Anzahl Teilfonds | | Verwaltetes Vermögen |
|--|------------------|------------|----------------------|
| in UCITS | 105 | CHF | 3'307 Mio. |
| in AIF | 88 | CHF | 2'316 Mio. |
| in IU | 2 | CHF | 9 Mio. |
| Total | 195 | CHF | 5'632 Mio. |

Vergütung einzelner Mitarbeiterkategorien der Gesellschaft

| | | |
|---|-----|------------------|
| Gesamtvergütung für " Identifizierte Mitarbeitende" der Gesellschaft im abgelaufenen Kalenderjahr 2022 | CHF | 2.03 – 2.07 Mio. |
| davon feste Vergütung | CHF | 1.62 Mio. |
| davon variable Vergütung ² | CHF | 0.41 – 0.45 Mio. |
| Gesamtzahl der Identifizierten Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022 | | 10 |

¹ Als "Identifizierte Mitarbeitende" gelten Mitarbeitende, deren berufliche Tätigkeit einen wesentlichen Einfluss auf das Risikoprofil der Gesellschaft oder die Risikoprofile der verwalteten Fonds ausüben. Im Einzelnen sind dies die Mitglieder der Leitungsorgane sowie andere Mitarbeitende auf demselben Vergütungsniveau, Risikoträger und die Inhaber von wesentlichen Kontrollfunktionen.

² Die Gesamtvergütung bezieht sich auf alle Mitarbeitenden der Gesellschaft inklusive Verwaltungsratsmitglieder. Die Offenlegung der Mitarbeitervergütung erfolgt im Einklang mit Art. 107 VO 231/2013 auf Ebene der Gesellschaft. Eine Allokation der tatsächlichen Arbeits- und Zeitaufwände auf einzelne Fonds kann nicht zuverlässig erhoben werden.

³ Bonusbetrag in CHF (Cash Bonus)

⁴ Es werden keine Vergütungen direkt aus den Fonds an Mitarbeitende bezahlt, da alle Vergütungen von der Gesellschaft vereinnahmt werden.

Weitere Angaben

| | | | |
|---|----------|-----|------------------|
| Gesamtvergütung für andere Mitarbeitende der Gesellschaft laufenden Kalenderjahr 2022 | im abge- | CHF | 2.50 – 2.51 Mio. |
| davon feste Vergütung | | CHF | 2.42 Mio. |
| davon variable Vergütung ² | | CHF | 0.08 – 0.09 Mio. |
| Gesamtzahl der anderen Mitarbeitenden der Gesellschaft per 31. Dezember 2022 | | | 39 |

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in der Schweiz

Der OGAW ist in der Schweiz ausschliesslich zum Vertrieb an **qualifizierte Anleger** zugelassen.

- 1. Vertreter**
Vertreter in der Schweiz ist die LLB Swiss Investment AG, Claridenstrasse 20, 8024 Zürich.
- 2. Vertriebsträger**
In Abweichung zum Treuhandvertrag inklusive teilfondsspezifische Anhänge und Prospekt wird der Vertrieb der Anteile des OGAW in der Schweiz an den Vertreter bzw. an von diesem beauftragte Vertriebsträger delegiert.
- 3. Zahlstelle**
Zahlstelle in der Schweiz ist die Helvetische Bank AG, Seefeldstrasse 215, 8008 Zürich.
- 4. Bezugsort der massgeblichen Dokumente**
Der Prospekt, der Treuhandvertrag, die wesentlichen Anlegerinformationen (KIID) sowie die Jahres- und Halbjahresberichte können kostenlos beim Vertreter sowie bei der Zahlstelle in der Schweiz bezogen werden.
- 5. Zahlung von Retrozessionen und Rabatten**
 - 5.1 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle können Retrozessionen zur Deckung der Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit von Fondsanteilen in der Schweiz oder von der Schweiz aus bezahlen. Als Vertriebs- und Vermittlungstätigkeit gilt insbesondere jede Tätigkeit, die darauf abzielt, den Vertrieb oder die Vermittlung von Fondsanteilen zu fördern, wie die Organisation von Road Shows, die Teilnahme an Veranstaltungen und Messen, die Herstellung von Werbematerial, die Schulung von Vertriebsmitarbeitern etc.
 - 5.2 Retrozessionen gelten nicht als Rabatte auch wenn sie ganz oder teilweise letztendlich an die Anleger weitergeleitet werden.
 - 5.3 Die Empfänger der Retrozessionen gewährleisten ein transparente Offenlegung und informieren den Anleger von sich aus kostenlos über die Höhe der Entschädigungen, die sie für den Vertrieb erhalten könnten.
 - 5.4 Auf Anfrage legen die Empfänger der Retrozessionen die effektiv erhaltenen Beträge, welche sie für den Vertrieb der kollektiven Kapitalanlagen dieser Anleger erhalten, offen.
 - 5.5 Die Verwaltungsgesellschaft und deren Beauftragte sowie die Verwahrstelle bezahlen im Vertrieb in der Schweiz oder von der Schweiz aus keine Rabatte, um die auf den Anleger entfallenden, dem Fonds belasteten Gebühren und Kosten zu reduzieren.
- 6. Erfüllungsort und Gerichtsstand**
Für die in der Schweiz und von der Schweiz aus vertriebenen Anteile ist am Sitz des Vertreters Erfüllungsort und Gerichtsstand begründet.

Spezifische Informationen für einzelne Vertriebsländer

Hinweise für qualifizierte Anleger in Italien

Der OGAW ist in Italien ausschliesslich zum Vertrieb an **qualifizierte Anleger** zugelassen.

Kurzbericht des Wirtschaftsprüfers



Ernst & Young AG
Schanzenstrasse 4a
Postfach
CH-3001 Bern

Telefon +41 58 286 61 11
Fax +41 58 286 30 04
www.ey.com/ch

Bericht des Wirtschaftsprüfers des Felis Asia Convertible Bond Fund

Bern, 26. April 2023

Bericht des Wirtschaftsprüfers über den Jahresbericht 2022

Prüfungsurteil

Wir haben die Zahlenangaben im Jahresbericht des Felis Asia Convertible Bond Fund (Seiten 6 bis 26) geprüft, der aus der Vermögensrechnung und dem Vermögensinventar per 31. Dezember 2022, der Erfolgsrechnung für das an diesem Datum endende Geschäftsjahr und den Veränderungen des Nettovermögens und ergänzenden Angaben zum Jahresbericht besteht.

Nach unserer Beurteilung vermitteln die Zahlenangaben im Jahresbericht ein den tatsächlichen Verhältnissen entsprechendes Bild der Vermögens- und Finanzlage des Felis Asia Convertible Bond Fund zum 31. Dezember 2022 sowie dessen Ertragslage für das dann endende Jahr in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz.

Grundlage für das Prüfungsurteil

Wir haben unsere Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den International Standards on Auditing (ISA) durchgeführt. Unsere Verantwortlichkeiten nach diesen Vorschriften und Standards sind im Abschnitt „Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts“ unseres Berichts weitergehend beschrieben.

Wir sind von der Verwaltungsgesellschaft unabhängig in Übereinstimmung mit den liechtensteinischen gesetzlichen Vorschriften und den Anforderungen des Berufsstands sowie dem International Code of Ethics for Professional Accountants (including International Independence Standards) des International Ethics Standards Board for Accountants (IESBA Kodex), und wir haben unsere sonstigen beruflichen Verhaltenspflichten in Übereinstimmung mit diesen Anforderungen erfüllt.

Wir sind der Auffassung, dass die von uns erlangten Prüfungsnachweise ausreichend und geeignet sind, um als eine Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen.

Sonstige Informationen

Die Verwaltungsgesellschaft ist für die sonstigen Informationen verantwortlich. Die sonstigen Informationen umfassen übrige Darstellungen und Ausführungen im Jahresbericht, mit Ausnahme der im Abschnitt „Prüfungsurteil“ genannten Bestandteile des geprüften Jahresberichts und unserem dazugehörigen Bericht.

Unser Prüfungsurteil zum Jahresbericht erstreckt sich nicht auf die sonstigen Informationen, und wir bringen keinerlei Form von Prüfungsschlussfolgerung hierzu zum Ausdruck.

Im Zusammenhang mit unserer Abschlussprüfung haben wir die Verantwortlichkeit, die sonstigen Informationen zu lesen und dabei zu würdigen, ob die sonstigen Informationen wesentliche Unstimmigkeiten zum Jahresbericht oder zu unseren bei der Abschlussprüfung erlangten Erkenntnissen aufweisen oder anderweitig wesentlich falsch dargestellt erscheinen.

Falls wir auf der Grundlage der von uns durchgeführten Arbeiten den Schluss ziehen, dass eine wesentliche falsche Darstellung dieser sonstigen Informationen vorliegt, sind wir verpflichtet, über diese Tatsache zu berichten. Wir haben in diesem Zusammenhang nichts zu berichten.

Verantwortlichkeiten des Verwaltungsrats der Verwaltungsgesellschaft für den Jahresbericht

Der Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft ist verantwortlich für die Aufstellung eines Jahresberichtes in Übereinstimmung mit den gesetzlichen Vorschriften und für die internen Kontrollen, die der Verwaltungsrat als notwendig feststellt, um die Aufstellung eines Jahresberichtes zu ermöglichen, der frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist.

Bei der Aufstellung des Jahresberichts ist der Verwaltungsrat dafür verantwortlich, die Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit zu beurteilen, Sachverhalte in Zusammenhang mit der Fortführung der Geschäftstätigkeit – sofern zutreffend – anzugeben sowie dafür, den Rechnungslegungsgrundsatz der Fortführung der Geschäftstätigkeit anzuwenden, es sei denn, der Verwaltungsrat beabsichtigt, entweder den Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zu liquidieren oder Geschäftstätigkeiten einzustellen, oder hat keine realistische Alternative dazu.

Verantwortlichkeiten des Wirtschaftsprüfers für die Prüfung des Jahresberichts

Unsere Ziele sind, hinreichende Sicherheit darüber zu erlangen, ob der Jahresbericht als Ganzes frei von wesentlichen falschen Darstellungen aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern ist, und einen Bericht abzugeben, der unser Prüfungsurteil beinhaltet. Hinreichende Sicherheit ist ein hohes Mass an Sicherheit, aber keine Garantie dafür, dass eine in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA durchgeführte Prüfung eine wesentliche falsche Darstellung, falls eine solche vorliegt, stets aufdeckt. Falsche Darstellungen können aus dolosen Handlungen oder Irrtümern resultieren und werden als wesentlich gewürdigt, wenn von ihnen einzeln oder insgesamt vernünftigerweise erwartet werden könnte, dass sie die auf der Grundlage dieses Jahresberichts getroffenen wirtschaftlichen Entscheidungen von Nutzern beeinflussen.

Als Teil einer Prüfung in Übereinstimmung mit dem liechtensteinischen Gesetz und den ISA üben wir während der gesamten Prüfung pflichtgemässes Ermessen aus und bewahren eine kritische Grundhaltung. Darüber hinaus:

- Identifizieren und beurteilen wir die Risiken wesentlicher falscher Darstellungen im Jahresbericht aufgrund von dolosen Handlungen oder Irrtümern, planen und führen Prüfungshandlungen als Reaktion auf diese Risiken durch sowie erlangen Prüfungsnachweise, die ausreichend und geeignet sind, um als Grundlage für unser Prüfungsurteil zu dienen. Das Risiko, dass aus dolosen Handlungen resultierende wesentliche falsche Darstellungen nicht aufgedeckt werden, ist höher als ein aus Irrtümern resultierendes, da dolose Handlungen kollusives Zusammenwirken, Fälschungen, beabsichtigte Unvollständigkeiten, irreführende Darstellungen oder das Ausserkraftsetzen interner Kontrollen beinhalten können.



- ▶ Gewinnen wir ein Verständnis von dem für die Prüfung relevanten internen Kontrollsystem, um Prüfungshandlungen zu planen, die unter den gegebenen Umständen angemessen sind, jedoch nicht mit dem Ziel, ein Prüfungsurteil zur Wirksamkeit des internen Kontrollsystems der Verwaltungsgesellschaft abzugeben.
- ▶ Beurteilen wir die Angemessenheit der angewandten Rechnungslegungsmethoden sowie die Vertretbarkeit der dargestellten geschätzten Werte in der Rechnungslegung und damit zusammenhängenden Angaben.
- ▶ Ziehen wir Schlussfolgerungen über die Angemessenheit des vom Verwaltungsrat angewandten Rechnungslegungsgrundsatzes der Fortführung der Geschäftstätigkeit sowie auf der Grundlage der erlangten Prüfungsnachweise, ob eine wesentliche Unsicherheit im Zusammenhang mit Ereignissen oder Gegebenheiten besteht, die erhebliche Zweifel an der Fähigkeit des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere zur Fortführung der Geschäftstätigkeit aufwerfen können. Falls wir die Schlussfolgerung ziehen, dass eine wesentliche Unsicherheit besteht, sind wir verpflichtet, in unserem Bericht auf die dazugehörigen Angaben im Jahresbericht aufmerksam zu machen oder, falls diese Angaben unangemessen sind, unser Prüfungsurteil zu modifizieren. Wir ziehen unsere Schlussfolgerungen auf der Grundlage der bis zum Datum unseres Berichts erlangten Prüfungsnachweise. Zukünftige Ereignisse oder Gegebenheiten können jedoch die Abkehr des Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere von der Fortführung der Geschäftstätigkeit zur Folge haben.
- ▶ Beurteilen wir die Darstellung, den Aufbau und den Inhalt des Jahresberichtes einschliesslich der Angaben in den ergänzenden Angaben sowie, ob die dem Jahresbericht die zugrunde liegenden Geschäftsvorfälle und Ereignisse in einer Weise wiedergibt, dass eine sachgerechte Darstellung erreicht wird.

Wir kommunizieren mit dem Verwaltungsrat der Verwaltungsgesellschaft, unter anderem über den geplanten Umfang und die geplante zeitliche Einteilung der Prüfung sowie über bedeutsame Prüfungsfeststellungen, einschliesslich etwaiger bedeutsamer Mängel im internen Kontrollsystem, die wir während unserer Prüfung identifizieren.

Ernst & Young AG

Liechtensteinischer Wirtschaftsprüfer
(Leitender Prüfer)

dipl. Wirtschaftsprüfer (CH)



IFM Independent Fund Management AG

Landstrasse 30 Postfach 355 9494 Schaan Fürstentum Liechtenstein T +423 235 04 50 F +423 235 04 51
info@ifm.li www.ifm.li HR FL-0001.532.594-8